

**Capricorn Luxembourg S.à r.l.**  
*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 35F, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

---

**CONSTITUTION DE SOCIETE  
DU 16 DECEMBRE 2016**

---

**N° 3558/16**

In the year two thousand sixteen, on the sixteenth day of December.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

**NNS Midco Holding S.à r.l.** a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 7, rue Fort Elisabeth, L-1463 Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 208126 (the **Subscriber**)

represented by Annick Braquet, employee of the *Etude of* Maître Henri Hellinckx, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Said power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the attorney in fact of the Subscriber and the undersigned notary, shall remain attached to and shall be filed together with this notarial deed with the registration authorities.

The Subscriber, represented as stated above, has requested the undersigned notary to enact the following articles of incorporation of a company, which it declares to establish as follows:

**ARTICLE 1. Form, name and number of shareholders**

**1.1 Form and name**

There exists a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) under the name of Capricorn Luxembourg S.à r.l. (the **Company**) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Companies Act**) and by the present articles of incorporation (the **Articles**).

**1.2 Number of shareholders**

The Company may have one shareholder (the **Sole Shareholder**) or several shareholders. The Company shall not be dissolved upon the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.

Where the Company has only one shareholder, any reference to the shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder.

## **ARTICLE 2. Registered office**

### **2.1 Place and transfer of the registered office**

The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers, which will then be authorised to amend the Articles to reflect the completion of the transfer.

### **2.2 Branches, offices, administrative centres and agencies**

The board of managers shall further have the right to set up branches, offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

## **ARTICLE 3. Duration**

### **3.1 Unlimited duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

### **3.2 Dissolution**

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders (the **General Meeting**) adopted by the majority in number of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

## **ARTICLE 4. Purpose**

The object of the Company is to carry out all transactions relating directly or indirectly to the acquisition and holding of participations, loans, debentures, debenture stocks, mortgages, bonds and any other indebtedness, debt securities or debt instruments, in convertible or non-convertible, secured or unsecured or any other form whatsoever, in or issued by Luxembourg and foreign entities (with or without legal personality) including, without limitation, any company, corporation, partnership, unit trust, fund or other form of undertaking (**entities**) and any other form of investment (collectively, **debt and equity investments**). The Company may acquire by purchase, subscription or in any other manner as well as transfer by sale, exchange or otherwise such debt and equity investments and administer, manage, control and develop its portfolio of debt and equity investments.

In addition, the Company may carry out all operations relating to any rights and/or interests in debt and equity investments, including the direct or indirect holding of participations in entities or enterprises, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale and/or management of debt and equity investments or of any rights and/or interests in debt and equity investments.

The Company may use its funds to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, to acquire, invest in and dispose of any kinds of property, tangible and intangible, movable and immovable, and namely but not limited to, its portfolio of debt and equity investments of whatever origin, to participate in the creation, acquisition, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, debt and equity investments, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise and to develop them.

The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt securities in registered form and subject to transfer restrictions. The Company may lend funds and grant any form of indebtedness whatsoever including, without limitation, the subscription of debt securities to its subsidiaries or affiliated entities or any other entity whatsoever. The Company will not carry out any operation or transaction that would fall under the Luxembourg act dated 5 April 1993 concerning the financial sector, as amended.

The Company may give guarantees and grant security in favour of third parties to secure its obligations and the obligations of its subsidiaries or affiliated entities or any other entity whatsoever and it may grant any assistance to such entities, including, but not limited to, assistance in the management and the development of such entities and their portfolio, financial assistance, loans, advances or guarantees. It may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, personal, and real estate operations, which are directly or indirectly connected with its corporate purpose or which may favour its development.

## **ARTICLE 5. Share capital**

### **5.1 Outstanding share capital**

The share capital is set at EUR 12,000.- (twelve thousand Euro), represented by 12,000 (twelve thousand) shares having a nominal value of EUR 1.- (one Euro) each.

### **5.2 Share capital increase and share capital reduction**

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles, as provided for in Article 11.

### **5.3 Contribution to a share premium account**

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as share premium in connection with the subscription by any shareholder will be booked in a specific share premium account allocated to the relevant shareholder and is available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant shareholder or (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares corresponding to the relevant shareholder only.

#### **5.4 Contribution to a capital surplus account**

The General Meeting is authorised to approve equity contributions without the issuance of new shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without the issuance of new shares shall be booked in a “capital surplus” account in accordance with Luxembourg law.

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as “capital surplus” in connection with the subscription by any shareholder will be booked in a specific “capital surplus” account allocated to the relevant shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant shareholder or (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares corresponding to the relevant shareholder only.

### **ARTICLE 6. Shares**

#### **6.1 Share register and share certificates**

The issued shares shall be entered in the register of shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company, and such register shall contain the name of each shareholder, and its address or registered office. Any transfer of shares in accordance with Article 7 hereafter, shall be recorded in the register of shareholders.

Every shareholder can consult the register.

#### **6.2 Ownership and co-ownership of shares**

The Company will recognise only one holder per share. In the event that a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole holder in relation to the Company. The person appointed as the sole holder of the shares towards the Company in all matters by all the joint holders of those shares shall be named first in the register.

Only the joint holder of a share first named in the register, as appointed by all the joint holders of such share, shall be entitled, in its capacity as sole holder towards the Company of that share jointly held, to exercise the rights attached to such share, including without limitation: (i) to be served notices by the Company, including convening notices relating to general meetings, (ii) to attend general meetings and to exercise the voting rights attached to the share jointly held at any such meetings and (iii) to receive dividend payments in respect of the share jointly held.

#### **6.3 Profit sharing**

Each share is entitled to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

## **6.4 Share redemptions**

In accordance with article 182 of the Companies Act, the Company shall have power to acquire shares in its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect (provided, for the avoidance of doubt, that share premium and capital surplus (being the contribution to equity without issuance of Shares) amounts shall be considered as distributable reserves for share redemption purposes).

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital may only take place with the prior approval of the Sole Shareholder or the General Meeting. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the articles of association shall apply in accordance with Article 11 of these Articles.

Any shares redeemed in accordance with this article may be cancelled (subject to a decision of the General Meeting or the board of managers with subsequent confirmation by a notarial deed) or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any voting rights and, unless otherwise decided, as the case may be, by the board of managers or the General Meeting without any right to any distributions whatsoever (for the avoidance of doubt, the distributions normally due to such treasury shares shall in this event be allocated *pro rata* among the remaining shares).

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholders or third parties (subject to compliance with Article 7) by a decision of the board of managers.

## **ARTICLE 7. Transfer of shares**

In case of a Sole Shareholder, the Company's shares held by the Sole Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of shareholders and notwithstanding any provisions to the contrary in these Articles, the transfer of shares *inter vivos* to third parties must be authorised by the General Meeting (including, for the avoidance of doubt, by way of written resolutions) who represent at least three-quarters of the shares of the Company and in accordance with relevant provisions of articles 189 and 190 of the Companies Act. No such authorisation is required for a transfer of shares among the existing shareholders.

Provided that a transfer of shares is allowed under these Articles, the procedure pursuant to article 189 of the Companies Act may be launched through a notification by the transferring shareholder to the board of managers of the Company.

Unless such transfer is not allowed under the terms of these Articles, the board of managers shall convene a General Meeting (or circulate written resolutions) within one (1) month of such notification.

In the event of a refusal of the transfer by the shareholders of the Company, the procedure set out under article 189 of the Companies Act shall apply as of the date of such refusal; provided that the price at which the relevant shares shall be transferred or redeemed, as the case may be, shall be determined in accordance with Art. 189, paragraph (3) of the Companies Act.

The transfer of shares *mortis causa* to third parties must be accepted by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the surviving shareholders and in accordance with relevant provisions of articles 189 and 190 of the Companies Act.

#### **ARTICLE 8. Debt securities**

The Company has the power to issue any form of debt securities (whether convertible or not), including by way of a public offer.

#### **ARTICLE 9. Powers of the General Meeting**

As long as the Company has only one shareholder, the Sole Shareholder has the same powers as those conferred on the General Meeting. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the General Meeting shall be a reference to decisions made or powers exercised by the Sole Shareholder. Decisions made by the Sole Shareholder are documented in the form of minutes or written resolutions, as the case may be.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of shareholders of the Company.

#### **ARTICLE 10. Annual General Meeting of the shareholders – Other meetings**

The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place within the municipality of the registered office, specified in the convening notice of the meeting.

Other General Meetings may be held at such a place and time as are specified in the respective convening notices of the meeting.

No such written notice is required if all the shareholders are present or represented at a General Meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the General Meeting. Notice of a General Meeting may also be waived by a shareholder prior or after a General Meeting.

Except with regard to amendments of the articles of association, as long as the Company has no more than sixty (60) shareholders, resolutions of the Sole Shareholder or of the shareholders, as the case may be, can, instead of being passed at a General Meeting, be passed in writing. In this case, each shareholder shall receive an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or telefax or electronic mail (e-mail) transmission). Such resolutions may be adopted by simple majority, unless otherwise stated in these Articles.

#### **ARTICLE 11. Shareholders' voting rights, *quorum* and majority**

Each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns and shall benefit from one vote per share.

Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles or to change the nationality of the Company may only be adopted by shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

The board of managers may, in its sole discretion, suspend the voting rights of any shareholder in the case that such shareholder has, by action or omission, failed to fulfil its obligations under the Articles or under its subscription agreement.

Any shareholder may, partly or entirely, waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its shares. Such waiver will be binding on the relevant shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant shareholder in writing.

The shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant shareholder, (ii) an indication of the shares for which the shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least 72 (seventy-two) hours) before the relevant General Meeting.

Any shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communication whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

## **ARTICLE 12. Management**

### **12.1 Appointment and removal of managers**

The Company is managed by one or more managers who do not need to be shareholders. The manager(s) is/are appointed, dismissed and replaced by a decision of the General Meeting, adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The General Meeting may at any time and *ad nutum* (without cause) dismiss and replace the manager or, in case of plurality, any of them.

If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers.

### **12.2 Meetings of the board of managers**

The board of managers shall appoint a chairman (the **Chairman**) among its members and may chose a secretary, who need not be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers. The Chairman will chair

all the meetings of the board of managers. In his/her absence, the other present members of the board of managers will appoint another chairman *pro tempore* who will chair the relevant meeting.

The board of managers shall meet upon call by the Chairman or any two managers jointly, at the place indicated in the meeting notice.

Written meeting notice of the board of managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the day and the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the board of managers.

No such written meeting notice is required for a board meeting held at a time and location prescribed in a prior resolution adopted by the board of managers or if all the members of the board of managers are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting of the board of managers may also be waived by a manager, either before or after the relevant meeting.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax, electronic mail (e-mail) or any other similar means of communication, another manager as his proxy. A manager may not represent more than one of his colleagues.

A manager may participate in a meeting of the board of managers by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to be identified, to hear one another and to deliberate. The participation by a manager in a meeting by these means of communication shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least one half of its members is present or represented. The resolutions of the board of managers shall be adopted by a simple majority of the managers present or represented.

The decisions of the board of managers will be recorded in minutes to be held at the registered office of the Company and to be signed by the managers attending, or by the chairman of the board of managers, if one has been appointed. Proxies, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case the minutes shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature. A meeting of the board of managers held by way of such circular resolutions is deemed to be held in Luxembourg.

### **12.3 Powers of the board of managers**

The board of managers is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed any actions necessary or useful in connection with the purpose of the



Company. All powers not expressly reserved by the Companies Act or the Articles to the General Meeting fall within the authority of the board of managers.

#### **12.4 Daily management and delegation of powers**

The board of managers may delegate the daily management of the Company to any manager or a third party in accordance with article 191bis(4) of the Companies Act.

The board of managers may further grant special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions, including the daily management of the Company, to persons or agents chosen by it.

#### **12.5 Binding signatures**

The Company shall be bound towards third parties by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any member of the board of managers.

In respect of daily management, the Company will be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom the daily management is granted by the Company, but only within the limits of such power.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory power is granted by the Company, but only within the limits of such power.

#### **12.6 Conflicts of interest**

##### **(a) Procedure regarding a conflict of interest**

In the event that a manager of the Company has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the board of managers, such manager shall make known to the board of managers such opposite interest at that board of managers meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count towards the quorum. The transaction, and the manager's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

##### **(b) Conflicts of interest of the sole manager**

For so long as the Company has a sole manager, in the event that the sole manager has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the sole manager, this conflict of interest shall be set out in the minutes or the written resolutions of the sole manager, as the case may be, recording the approval of that transaction.

##### **(c) Exceptions regarding a conflict of interest**

Article 12.6(a) and Article 12.6(b) do not apply to resolutions of the board of managers or the sole manager concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

A manager of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 12.6.

(d) Impact on quorum

Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate and vote is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

**ARTICLE 13. Liability of the manager(s)**

The manager(s) assume(s), by reason of his/her/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**ARTICLE 14. Indemnification**

The Company must indemnify any manager and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager of the Company, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable (a) for gross negligence or wilful misconduct towards any person other than the Company or (b) to the Company for any action or inaction from the director.

In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit (a) any gross negligence or wilful misconduct resulting in his liability towards any person other than the Company or (b) anything resulting in that person being liable to the Company. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**ARTICLE 15. Internal auditor(s) (*commissaire(s)*) – Approved statutory auditor(s) (*réviseur d'entreprises agréé* or *cabinet de revision agréé*)**

In accordance with article 200 of the Companies Act, the Company needs only to be audited by an internal auditor if it has more than 60 (sixty) shareholders. An approved statutory auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69 (2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

**ARTICLE 16. Accounting year**

The accounting year of the Company shall begin on 1 January and shall end on 31 December of each year.

## **ARTICLE 17. Annual accounts**

Each year, with reference to 31 December, the Company's accounts will be closed and the board of managers will prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

The balance sheet and the profit and loss account will be submitted to the General Meeting.

The books and accounts of the Company may be audited by an audit firm appointed by the General Meeting.

## **ARTICLE 18. Allocation of profits, reserves**

From the annual net profits of the Company (if any), 5% (five per cent.) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the share capital of the Company, but shall again be compulsory if the legal reserve falls below 10% (ten per cent.) of the share capital of the Company.

The remaining profit is allocated pursuant to a resolution of the General Meeting upon proposal by the board of managers.

## **ARTICLE 19. Interim Dividends**

### **19.1 Distribution of interim dividends by the board of managers**

In accordance with article 198bis of the Companies Act interim dividends may be distributed, at any time, by the board of managers under the following cumulative conditions:

(i) An interim accounting situation (*état comptable*) is drawn up by the board of managers (the **Interim Accounting Statement**) (the Interim Accounting Statement shall be reviewed by an internal or statutory auditor (*réviseur d'entreprises*) to the extent one has been appointed);

(ii) this Interim Accounting Statement shows that sufficient profits and other reserves (including without limitation share premium and capital surplus) are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and the amount to be allocated to the legal reserves;

(iii) the decision to distributed interim dividends must be taken by the board of managers within two (2) months from the date of the Interim Accounting Statement; and

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company.

Where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the relevant excess as acknowledged at the annual General Meeting, shall, unless otherwise decided by the board of managers at the time of the dividend declaration, be deemed to be an advance payment for future dividends.

#### 19.2 Distribution of interim dividends by the General Meeting

Without prejudice to the competence of the board of managers set out under Article 19.1 above, the General Meeting may also distribute interim dividends from time to time, subject to complying with the same conditions (including review of an Interim Accounting Statement).

### **ARTICLE 20. Distributions of share premium, capital surplus and retained earnings**

Any and all distributions of the share premium, capital surplus or retained earnings shall be decided by the General Meeting at any time in accordance with the provisions of Article 11 and subject to confirmation in any form that sufficient distributable reserves are available, without prejudice to any interim dividend distribution (including out of share premium or capital surplus) decided by the board of managers in accordance with the provisions of Article 19.

### **ARTICLE 21. Liquidation**

Without prejudice to any other means of dissolution pursuant to the Companies Act, in the event of winding up of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidator(s), which do not need to be shareholders, and which are appointed by the General Meeting, who will determine their powers and fees. The liquidator(s) shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

### **ARTICLE 22. – Applicable law**

All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with Luxembourg law.

### **TRANSITIONAL PROVISIONS**

The first accounting year begins today and ends on 31 December 2017.

## **SUBSCRIPTION**

The Articles having thus been established, the Subscriber, represented as stated above, hereby declares that it subscribes in cash to 12,000 (twelve thousand) shares, having a nominal value of EUR 1 (one euro) each representing the total share capital of the Company, and having an aggregate subscription price of EUR 12,000 (twelve thousand euro).

The subscription price of all these shares has been fully paid up by the Subscriber by way of a contribution in cash in an aggregate amount of EUR 12,000 (twelve thousand euro), so that the amount of EUR 12,000 (twelve thousand euro) paid by the Subscriber is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary and the notary expressly bears witness to it.

The contribution in cash is allocated entirely to the share capital of the Company.

## **STATEMENT – COSTS**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated to be approximately EUR 1,200.-

## **RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

The Subscriber, represented as stated above, representing the whole of the share capital, passed the following resolutions:

1. the number of managers is set at three (3);
2. the following persons are appointed as managers for an unlimited period of time:
  - David Catala, private employee, with professional address in 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;
  - Bjorn Schuurmans, private employee, with professional address in 35F, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; and
  - Jérôme Guiraud, private employee with professional address in 4, Cork Street, 4th Floor, W1S 3LG London, United Kingdom;
3. that the address of the registered office of the Company is at 35F, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the attorney(s) in fact of the Subscriber, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same attorney(s) in fact of the Subscriber and in case of divergences between the English and French versions, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this notarial deed.

This notarial deed, having been read to the attorney in fact of the Subscriber, which is known to the notary by his/her surname, name, civil status and residence, the said attorney in fact of the Subscriber signed the present deed together with the notary.

***Suit la version française du texte qui précède***

L'an deux mil seize, le seizième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire, résidant à Luxembourg, au Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu :

**Midco Holding S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7, rue Fort Elisabeth, L-1463 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce de et à Luxembourg sous le numéro B208126 (le **Souscripteur**),

représentée par Annick Braquet, employée de Etude de Maître Henri Hellinckx, en vertu d'un pouvoir donné sous seing privé.

Ledit pouvoir, après avoir été signé *ne varietur* par le mandataire du Souscripteur et par le notaire instrumentaire, restera annexé au présent acte pour être soumis avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

Le Souscripteur, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts d'une société qu'il déclare constituer et qu'il a arrêtés comme suit :

**ARTICLE 1.    Forme, dénomination et nombre d'associés**

**1.1                    Forme et dénomination**

Il est établi une société à responsabilité sous la dénomination de "Capicorn Luxembourg S.à r.l." (la **Société**), régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi de 1915**), et par les présents statuts (les **Statuts**).

**1.2                    Nombre d'associés**

La Société peut avoir un associé unique (l'**Associé Unique**) ou plusieurs associés. La Société n'est pas dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, l'insolvabilité, la liquidation ou la faillite de l'Associé Unique.

Lorsque la Société n'a qu'un seul associé, toute référence aux associés dans les Statuts est une référence à l'Associé Unique.

## **ARTICLE 2.   Siège social**

### **2.1                   Lieu et transfert du siège social**

Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil de gérance, qui sera alors autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

### **2.2                   Succursales, bureaux, centres administratifs et agences**

Le Conseil de gérance a par ailleurs le droit de créer des succursales, bureaux, centres administratifs et agences en tous lieux appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

## **ARTICLE 3.   Durée de la société**

### **3.1                   Durée illimitée**

La Société est constituée pour une période indéterminée.

### **3.2                   Dissolution**

La Société peut être dissoute, à tout moment, en vertu d'une résolution de l'assemblée générale des associés (**l'Assemblée Générale**) adoptée à la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

## **ARTICLE 4.   Objet social**

L'objet social de la Société est l'accomplissement de toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à l'acquisition et à la détention de participations, prêts, bons de caisse, *debenture stock*, hypothèques, obligations, et tout autre endettement, titre de dette ou instrument de dette convertible ou non, garantie ou non, sous quelque forme que ce soit, dans, ou émis par, des sociétés luxembourgeoises ou étrangères (avec ou sans personnalité juridique) comprenant, sans limitation, toute société, entreprise, partenariat, fiducie, fonds, ou autre forme d'engagement (**entités**) ainsi que toute autre forme d'investissement (ensemble, les **investissements en dette et en capital**). La Société peut acquérir par achat, souscription ou par toute autre manière ainsi que transférer par vente, échange ou autre, les investissements en dette et en capital et diriger, gérer, contrôler et développer son portefeuille d'investissements en dette et en capital.

En plus, la Société peut mener toutes les opérations concernant tous les droits et/ou intérêts dans des investissements en dette et en capital, comprenant la détention directe ou indirecte de participations dans des entités ou entreprises dont l'objet principal est l'acquisition, développement, promotion, vente et/ou gérance d'investissements en dette et en capital ou de tous droits et/ou intérêts dans des investissements en dette et en capital.

La Société peut utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre ses portefeuilles d'actifs tel qu'ils seront constitués au fil du temps, pour acquérir, investir dans et disposer de toute sorte de propriétés, corporelles ou incorporelles, mobilières ou

immobilières, notamment, mais non limité à des portefeuilles d'investissements en dette et en capital de toute origine, pour participer dans la création, l'acquisition, le développement et le contrôle de toute entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option, des investissements en dette et en capital pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autrement et pour les développer.

La Société peut emprunter, sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de titres, obligations, bons de caisse et tous titres de dettes sous forme nominative et soumise à des restrictions de transfert. La Société peut prêter des fonds et accorder toute forme d'emprunts comprenant, sans limitation, la souscription à des titres de créance, à ses filiales ou entités affiliées ou toute autre entité. La Société ne mènera pas d'opération ou transaction qui tomberait sous la loi luxembourgeoise datée du 5 avril 1993 concernant le secteur financier, telle que modifiée.

La Société peut consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations et les obligations de ses filiales ou entités affiliées ou toute autre entité et elle peut assister ces entités pour, y compris, mais de façon non limitative, l'assistance dans la gestion et le développement de ces entités et leur portefeuille, l'assistance financière, prêts, avances et garanties. Elle peut nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser son développement.

## **ARTICLE 5. Capital social**

### **5.1 Montant du capital social**

Le capital social est fixé à 12.000.- EUR (douze mille euros), représenté par 12.000.- (douze mille) parts sociales ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune.

### **5.2 Augmentation du capital social et réduction du capital social**

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts, tel que prévu à l'article 11.

### **5.3 Apport au compte de prime d'émission**

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que prime d'émission en relation avec la souscription par n'importe quel associé sera enregistré dans un compte de prime d'émission spécifique alloué à l'associé concerné et est disponible uniquement (i) aux fins de distributions à l'associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou autre moyen, ou (ii) pour être incorporé au capital social dans le but d'émettre des parts sociales correspondant uniquement à l'associé concerné.



#### **5.4 Apport au compte de "*capital surplus*"**

L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres sans émission de nouvelles parts sociales, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles parts sociales doit être enregistré dans un compte de *capital surplus* conformément à la loi luxembourgeoise.

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que « capital surplus » en relation avec la souscription par n'importe quel associé sera enregistré dans un compte de « capital surplus » spécifique alloué à l'associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distribution à l'associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou par un autre moyen, ou (ii) pour être incorporé au capital social dans le but d'émettre des parts sociales correspondant uniquement à l'associé concerné.

### **ARTICLE 6. Parts sociales**

#### **6.1 Registre des associés et certificats constatant les inscriptions dans le registre**

Toutes les parts sociales émises seront inscrites au registre des associés qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque associé, ainsi que son adresse ou siège social. Tout transfert de parts sociales conformément à l'article 7 ci-après, sera inscrit au registre des associés.

Tout associé peut consulter le registre.

#### **6.2 Propriété et copropriété des parts sociales**

La Société ne reconnaît qu'un seul détenteur par part sociale. Au cas où une part sociale serait détenue par plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits y attachés jusqu'au moment où une personne aura été désignée comme détenteur unique vis-à-vis de la Société. La personne désignée par tous les codétenteurs des parts sociales comme détenteur unique des parts sociales envers la Société en toute circonstance doit être nommée en premier dans le registre.

Seul le détenteur unique d'une part sociale nommé en premier dans le registre, tel qu'il a été désigné par tous les codétenteurs de cette part sociale, pourra, en sa qualité d'unique détenteur envers la Société de cette part sociale détenue collectivement, exercer les droits attachés à cette part sociale, y compris mais de façon non limitative, (i) recevoir tout avis de la Société, y compris les convocations aux Assemblées Générales, (ii) assister aux Assemblées Générales et y exercer les droits de vote rattachés à la part sociale détenue collectivement et (iii) percevoir les dividendes relatifs à cette part sociale détenue collectivement.

### **6.3 Participation aux bénéfices**

Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

### **6.4 Rachat de parts sociales**

Conformément à l'article 182 de la Loi de 1915, la Société pourra acquérir ses propres parts sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants (à condition que, pour éviter toute confusion, les montants de la prime d'émission et du capital surplus soient considérés comme des réserves distribuables aux fins du rachat de parts sociales).

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales détenues par elle dans son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'avec l'accord préalable de l'Associé Unique ou de l'Assemblée Générale. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des statuts en vertu de l'article 11 des présents Statuts seront d'application.

Les parts sociales rachetées conformément à cet article seront annulées (annulation soumise à décision de l'Assemblée Générale ou conseil de gérance) avec confirmation ultérieure par acte notarié ou détenues pour une durée illimitée en tant que parts sociales de trésorerie (*treasury shares*) par la Société et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le conseil de gérance ou l'Assemblée Générale, selon le cas, de droits de distributions (pour éviter toute incertitude, les distributions afférentes à ces parts sociales seront dans ce cas réparties au pro rata entre les parts sociales restantes).

De telles parts sociales de trésorerie peuvent être distribuées à tout moment aux associés existants ou aux tiers (soumis au respect de l'article 7) par une décision du conseil de gérance.

## **ARTICLE 7. Transfert de parts sociales**

Lorsque la Société est composée d'un Associé Unique, celui-ci peut librement céder ses parts sociales.

En cas de pluralité d'associés, et nonobstant toute disposition contraire des Statuts ou d'un Pacte d'Associés, le transfert de parts sociales *inter vivos* à des tiers non-associés doit être autorisé par l'Assemblée Générale (y compris, pour éviter toute incertitude, par le biais de résolutions écrites) représentant au moins trois quarts des parts sociales de la Société. Une telle autorisation n'est pas requise pour un transfert de parts sociales entre les associés existants.

Si le transfert de parts sociales est autorisé par les Statuts, la procédure prévue à l'article 189 de la Loi de 1915 peut être lancée par une notification de l'associé cédant au conseil de gérance de la Société.

A moins qu'un tel transfert ne soit pas autorisé en vertu des dispositions des Statuts, le conseil de gérance doit convoquer une Assemblée Générale (ou circuler des résolutions écrites) dans le délai d'un (1) mois à compter de la notification du projet de transfert.

En cas de refus du transfert par les associés de la Société, la procédure prévue à l'article 189 de la Loi de 1915 s'applique à compter de la date du refus ; étant entendu que le prix de transfert ou de rachat des parts sociales, selon le cas, soit déterminé encore avec les termes de 'article 189, paragraphe (3) de la Loi de 1915.

Le transfert de parts sociales *mortis causa* à des tiers non-associés doit être accepté par les associés qui représentent trois quarts des droits appartenant aux survivants et conformément aux dispositions pertinentes des articles 189 et 190 de la Loi de 1915.

#### **ARTICLE 8. Obligations**

La Société a le pouvoir d'émettre tout type d'obligations (convertibles ou non), y compris par voie d'offre publique.

#### **ARTICLE 9. Pouvoirs de l'Assemblée Générale**

Aussi longtemps que la Société n'a qu'un seul associé, l'Associé Unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés à l'Assemblée Générale. Dans ce cas, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale sera une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Associé Unique. Les décisions de l'Associé Unique sont enregistrées dans des procès-verbaux ou prises par des résolutions écrites, le cas échéant.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'associé, toute Assemblée Générale valablement constituée représente l'ensemble des associés de la Société.

#### **ARTICLE 10. Assemblée générale annuelle des associés – autres assemblées générales**

L'Assemblée Générale annuelle se tient, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège social indiqué dans les convocations.

Les autres Assemblées Générales peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation.

L'Assemblée Générale est valablement tenue si tous les associés sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et qu'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. Tout associé peut renoncer à l'avis de convocation, préalablement ou postérieurement à l'Assemblée Générale.

Sauf en cas de modification des statuts, tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les résolutions de l'associé unique ou des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)). De telles résolutions peuvent être adoptées à la majorité simple, sauf indication contraire dans les présents Statuts.

## **ARTICLE 11. Droits de vote des associés, *quorum* et majorité**

Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartiennent et a droit à une voix par part sociale.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être prises que de l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Le conseil de gérance peut, à sa seule discrétion, suspendre les droits de vote de tout associé dans le cas où cet associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des Statuts ou de son acte de souscription.

Tout associé peut renoncer, partiellement ou totalement, à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses parts sociales. Une telle renonciation lie l'associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'associé concerné.

Les associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins 72 (soixante-douze) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout associé de la Société peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les associés participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à ladite réunion.

## **ARTICLE 12. Gérance**

### **12.1 Nomination et révocation des gérants**

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée générale des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

L'Assemblée Générale peut à tout moment et *ad nutum* (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le gérant, ou si plusieurs gérants ont été nommés, n'importe lequel des gérants.

Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un conseil de gérance.

## **12.2 Réunions du conseil de gérance**

Le conseil de gérance pourra choisir en son sein un président (le **Président**) et pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance pourra désigner un autre gérant pour assumer la présidence *pro tempore* de ces réunions.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants conjointement, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation si tous les gérants sont présents ou représentés au conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Tout gérant peut renoncer à l'avis de convocation, préalablement ou postérieurement à la réunion.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit, télécopie ou e-mail ou tout autre moyen de communication similaire un autre gérant comme son mandataire. Un gérant ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants qui prennent part à la réunion d'être identifiés et de délibérer. La participation d'un gérant à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication auquel il est fait référence ci-dessus sera considérée comme une participation en personne à la réunion et la réunion sera censée avoir été tenue au siège social de la Société.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Les décisions du conseil de gérance seront consignées dans un procès-verbal qui sera conservé au siège social de la Société et signé par les gérants présents au conseil de gérance, ou par le président du conseil de gérance, si un président a été désigné. Les procurations, s'il y en a, seront jointes au procès-verbal de la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision circulaire sera la date de la dernière signature. Une réunion du conseil de gérance tenue par voie circulaire sera considérée comme ayant été tenue à Luxembourg.

### **12.3 Pouvoirs du conseil de gérance**

Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles se rapportant à l'objet de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont attribués au conseil de gérance.

### **12.4 Gestion journalière et délégation de pouvoirs**

Le conseil de gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à tout gérant ou à un tiers conformément à l'article 191bis(4) de la Loi de 1915.

Le conseil de gérance peut en outre conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions déterminées de façon permanente ou temporaire, y compris la gestion journalière de la Société, à des personnes ou agents de son choix.

### **12.5 Signatures autorisées**

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un membre quelconque du Conseil de Gérance.

En ce qui concerne la gestion journalière, la Société sera engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à la laquelle a été déléguée la gestion journalière par la Société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle un tel pouvoir de signature aura été délégué par la Société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

### **12.6 Conflits d'intérêts**

#### **(a) Procédure relative aux conflits d'intérêts**

Lorsqu'un gérant de la Société a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du conseil de gérance, ledit gérant est tenu d'en prévenir le conseil de gérance lors de la réunion du conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt opposé du gérant doivent être signalés à l'Assemblée Générale suivante.

#### **(b) Conflits d'intérêts du gérant unique**

Tant que la Société a un gérant unique, si ce gérant unique a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société dans le cadre d'une opération où la Société et le gérant unique sont parties, ce conflit d'intérêts doit être mentionné dans le procès verbal ou dans les résolutions écrites du gérant unique, le cas échéant, approuvant l'opération.

(c) Exceptions concernant un conflit d'intérêts

Les articles 12.6(a) et 12.6(b) ne s'appliquent pas aux résolutions du conseil de gérance ou du gérant unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues dans des conditions normales.

Tout gérant de la Société qui occupe des fonctions d'administrateur, membre de la direction ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société est ou sera engagée dans des relations d'affaires ou des contrats ne sera pas considéré, du seul fait de ces relations avec ces autres sociétés ou entreprises, comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société dans le cadre du présent article 12.6.

(d) Impact sur le quorum

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis en vue de délibérer et de voter n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

**ARTICLE 13. Responsabilité du ou des gérants**

Le, la ou les gérant(e)s (selon le cas) ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**ARTICLE 14. Indemnisation**

La Société doit indemniser tout gérant et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour les dépenses raisonnablement contractées par lui en rapport avec toute action, tout procès ou toute procédure dans laquelle il serait impliqué en raison de ses fonctions actuelles ou antérieures de gérant de la Société [ou, à sa requête, de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé], excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable (a) de faute lourde ou de faute intentionnelle vis-à-vis de personnes autres que la Société, ou (b) envers la Société en raison de toute action ou inaction en tant que gérant.

En cas d'accord transactionnel, l'indemnisation sera seulement due en ce qui concerne les points couverts par l'accord transactionnel et pour lesquels la Société obtient l'avis d'un avocat que la personne qui doit être indemnisée n'a pas commis (a) une faute lourde ou une faute intentionnelle la rendant responsable envers toute personne autre que la société ou (b) des actes la rendant responsable vis-à-vis de la Société. Ce droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits desquels il est titulaire.

**ARTICLE 15. Commissaire(s) – Réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé**

Conformément à l'article 200 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire seulement si elle a plus de 60 (soixante) associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69 (2) de la loi du 19 décembre

2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

#### **ARTICLE 16. Année sociale**

L'année sociale de la Société commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année

#### **ARTICLE 17. Comptes annuels**

Chaque année, le 31 décembre, les comptes seront arrêtés et le conseil de gérance dressera un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Les comptes annuels et le compte de profit et perte seront soumis à l'agrément de l'Assemblée Générale.

Les livres et les comptes de la Société peuvent être audités par une société d'audit, nommée par l'Assemblée Générale.

#### **ARTICLE 18. Répartition des bénéfices, réserves**

Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société (le cas échéant) 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société, et il deviendra à nouveau obligatoire si la réserve légale descend en dessous du seuil de 10% (dix pour cent) du capital social de la Société.

Le surplus sera affecté en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale sur proposition du conseil de gérance.

#### **ARTICLE 19. Dividendes intérimaires**

##### **19.1 Distribution de dividendes intérimaires par le conseil de gérance**

Conformément à l'article 198bis de la Loi de 1915, des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, par le conseil de gérance, dans le respect des conditions cumulatives suivantes :

(i) un état comptable est établi par le conseil de gérance (**l'Etat Comptable Intérimaire**) (l'Etat Comptable Intérimaire doit faire l'objet d'un examen par un commissaire ou un réviseur d'entreprises lorsqu'un tel réviseur d'entreprises agréé aura été nommé);

(ii) Cet Etat Comptable Intérimaire montre qu'il y a suffisamment de bénéfices et d'autres réserves (y compris, et sans restriction, la prime d'émission et le *capital surplus*) disponibles pour distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des



réserves distribuables, et diminué des pertes reportées et du montant à allouer à la réserve légale ;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est prise par le conseil de gérance dans les (2) deux mois de la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte-tenu des actifs de la Société.

Si les dividendes intérimaires versés excèdent le montant des bénéfices distribuables à la fin de l'exercice, l'excès en question, tel que reconnu par l'Assemblée Générale annuelle, doit, sauf décision contraire du conseil de gérance lors de la déclaration de dividendes, être considéré comme étant un acompte sur les dividendes futurs.

## **19.2 Distribution de dividendes intérimaires par l'Assemblée Générale**

Sans préjudice de la compétence du conseil de gérance prévue à l'article 19.1 ci-dessus, l'Assemblée Générale peut également distribuer des dividendes intérimaires de temps à autres, sous réserve de respecter les mêmes conditions (y compris l'examen de l'Etat Comptable Intérimaire).

## **ARTICLE 20. Distribution de la prime d'émission, du *capital surplus* et des bénéfices non distribués**

Toute distribution de la prime d'émission, du *capital surplus* ou des bénéfices non distribués doit être décidée à tout moment par l'Assemblée Générale en vertu des dispositions de l'article 11 et sous réserve de confirmation, sous quelque forme que ce soit, que des réserves suffisantes sont disponibles, sans préjudice de toute distribution de dividendes intérimaires (y compris de la prime d'émission ou du *capital surplus*) par le Conseil de Gérance, conformément aux dispositions de l'article 19.

## **ARTICLE 21. Liquidation**

Sans préjudice de tout autre moyen de dissolution en vertu de la Loi de 1915, en cas de dissolution de la Société, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateurs aura (auront) les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera distribué aux associés proportionnellement aux nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

## **ARTICLE 22. Droit applicable**

Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront déterminées conformément au droit luxembourgeois.

## **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

Le premier exercice social commence aujourd'hui et se clôt le 31 décembre 2017.

### **SOUSCRIPTION**

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, le Souscripteur, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare qu'il souscrit au moyen d'un apport en numéraire aux 12.000 (douze mille) parts sociales d'une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société et ayant un prix total de souscription de 12.000 EUR (douze mille euros).

Le prix de souscription de l'intégralité des parts sociales a été versé par le Souscripteur au moyen d'un apport en numéraire d'un montant total de 12.000 EUR (douze mille euros), de sorte que le montant de 12.000 EUR (douze mille euros), payé par le Souscripteur est désormais à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été attesté au notaire instrumentaire, qui le reconnaît expressément.

L'apport en numéraire est entièrement attribué au capital social de la Société.

### **DECLARATION - ESTIMATION DES FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont estimés approximativement à la somme de EUR 1.200.-

### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

Le Souscripteur, représenté comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes :

1. le nombre des gérants est fixé à trois (3) ;
2. les personnes suivantes sont nommées en tant que gérants pour une durée illimitée :
  - David Catala, employé privé, dont l'adresse professionnelle est au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg ;
  - Björn Schuurmans, employé privés, dont l'adresse professionnelle est au 35F, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ; et
  - Jérôme Guiraud, employé privé, dont l'adresse professionnelle est au 4, Cork Street, 4th Floor, W1S 3LG Londres, Royaume-Uni.
3. le siège social de la société est établi au 35F, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête du mandataire du Souscripteur, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la

requête du mandataire du Souscripteur et en cas de distorsions entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes à Luxembourg, le jour mentionné au début des présentes minutes.

Et après lecture faite au mandataire du Souscripteur, connu du notaire par nom, prénom usuels, état et demeure, le mandataire du Souscripteur a signé avec le notaire le présent acte.

signé : A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

-----

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 21 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/40915

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

-----

- **POUR EXPEDITION CONFORME** -  
Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 29 décembre 2016.